

Selvitys hallinto- ja ohjaus-
järjestelmästä 2014

CITYCON

Selvitys Citycon-konsernin hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 2014

Citycon Oyj (**Citycon** tai **yhtiö**) on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeet on listattu NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä (**Helsingin pörssi**). Citycon Oyj ja sen tytäryhtiöt muodostavat Citycon-konsernin.

Cityconin hallinnointiperiaatteet perustuvat Suomen lakeihin, Helsingin pörssin ja Suomen Finanssivalvonnan listayhtiöitä koskeviin sääntöihin ja määräyksiin sekä Cityconin yhtiöjärjestykseen. Cityconin tytäryhtiöiden hallinnointia ohjaavat lisäksi näiden kotipaikan lait ja tytäryhtiöiden yhtiöjärjestykset. Citycon noudattaa myös Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2010 sekä Cityconin omaa hallinnointiohjesääntöä.

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (**Selvitys**) on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suositusta 54 noudattaen. Vuonna 2014 Citycon Oyj noudatti hallinnointikoodia poiketen ainoastaan koodin salliman Comply or Explain -periaatteen (noudata tai selitä -periaate) mukaisesti koodin suosituksesta 3 (hallituksen osallistuminen yhtiökokoukseen). Poikkeaminen on selostettu tämän Selvityksen sivulla 2. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen internetsivuilla www.cgfinland.fi.

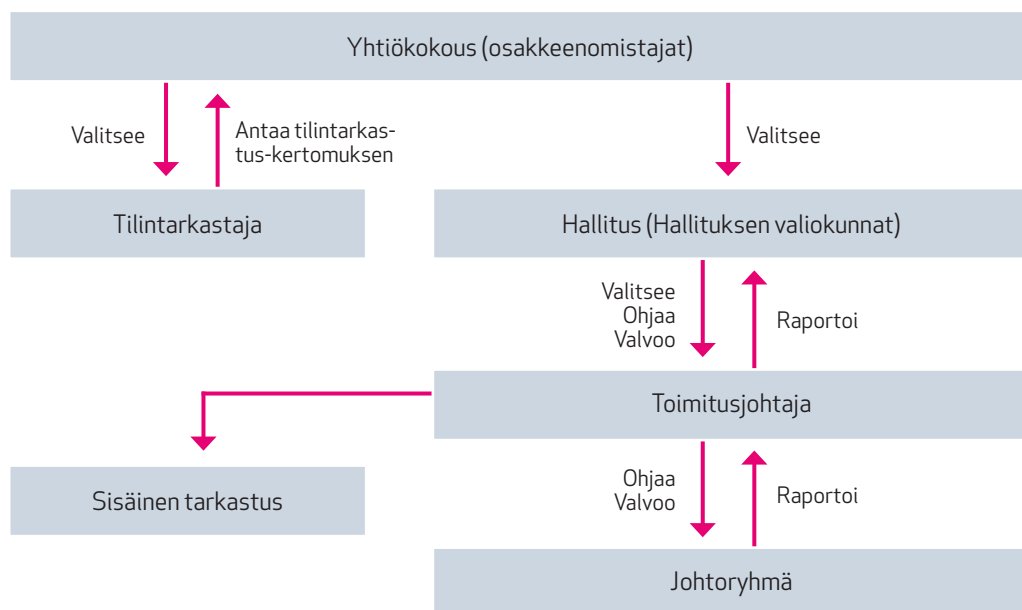
Tämä Selvitys on Cityconin hallituksen tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan 9.2.2015 käsittelemä, ja se on laadittu Cityconin toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Cityconin tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy on tarkastanut, että Selvitys on annettu ja että sen taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteittäinen kuvaus on yhdenmukainen yhtiön tilinpäätöksen kanssa.

Tämä Selvitys sekä Cityconin tilinpäätös ja toimintakertomus tilikaudelta 1.1.–31.12.2014 on julkaistu 11.2.2015 ja ne ovat saatavilla yhtiön internetsivuilla www.citycon.fi. Internetsivuilla on saatavilla myös vastaavat asiakirjat viideltä aiemmalta vuodelta.

Cityconin hallinnointirakenne

Cityconin lakisääteiset toimielimet ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Yhtiökokous valitsee yhtiön hallituksen jäsenet, ja hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan. Hallitustyöskentelyä tehostaa kolme valiokuntaa. Yhtiön operatiivisen toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä, jonka jäsenet hallitus nimittää toimitusjohtajan esityksestä. Hallituksen ja sen valiokuntien, toimitusjohtajan ja johtoryhmän työskentelyä ohjaa hallituksen hyväksymä hallinnointiohjesääntö, joka sisältää hallituksen ja sen valiokuntien työjärjestykset, ohjeet päätöksentekoelementtien välisestä työnjaosta sekä periaatteet sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä.

Citycon-konsernin hallinnointirakenne



Yhtiökokous

Cityconin osakkeenomistajat käyttävät osakkeenomistajan oikeuksiaan yhtiökokouksessa, joka on yhtiön ylin päättävä elin. Cityconin varsinainen yhtiökokous pidetään yhtiöjärjestyksen mukaan vuosittain tilinpäätöksen valmistuttua huhtikuun loppuun mennessä. Ylimääräinen yhtiökokous kutsutaan koolle päätöksenteon niin vaatiessa tai milloin laki sitä edellyttää.

Yhtiö julkaisee internetsivuillaan yhtiökokouskutsun, joka sisältää ehdotuksen kokouksen asialistaksi, ja yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat sekä hallituksen ja sen valiokuntien päätösehdotukset yhtiökokoukselle vähintään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta. Osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokouksen käsiteltäväksi asia, joka osakeyhtiölain mukaan kuuluu yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos hän vaatii sitä ilmoittamalla asiasta yhtiölle niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Vuonna 2014 osakkeenomistajan pyynnön esittämisen viimeinen mahdollinen päivä oli 31.1.2014, mikä päivä ilmoitettiin Cityconin internetsivuilla www.citycon.fi/yhtiokokous.

Yhtiö pyrkii edesauttamaan osakkeenomistajiensa osallistumista yhtiökokoukseen järjestämällä kokoukset siten, että sekä koti- että ulkomaiset osakkeenomistajat voivat mahdollisimman laajasti osallistua kokoukseen ja käyttää siellä puhe-, kysely- ja äänioikeuttaan.

Cityconilla oli vuonna 2014 kaksi yhtiökokousta.

Vuoden 2014 varsinainen yhtiökokous pidettiin 19.3.2014 Helsingissä. Kutsu tähän kokoukseen julkaistiin 5.2.2014. Varsinaiseen yhtiökokoukseen osallistui 325 osakkeenomistajaa joko henkilökohtaisesti tai asiamiehensä edustamana ja kokouksessa oli edustettuna 76,1 % yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Varsinaisessa yhtiökokouksessa olivat läsnä hallituksen varapuheenjohtaja Bernd Knobloch, useita muita hallituksen jäseniä, toimitusjohtaja sekä yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja. Hallituksen puheenjohtajan oltua estynyt osallistumaan varsinaiseen yhtiökokoukseen yhtiö poikkesi Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksesta 3 (hallituksen osallistuminen yhtiökokoukseen).

Ylimääräinen yhtiökokous pidettiin 6.6.2014 Helsingissä. Kutsu ylimääräiseen yhtiökokoukseen julkaistiin 15.5.2014. Kokouksessa oli läsnä 276 osakkeenomistajaa joko henkilökohtaisesti tai asiamiehensä edustamana edustaen 75,9 % yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Hallituksen jäseniksi ensimmäistä kertaa ehdolla olleet henkilöt osallistuivat heidän valinnasta päättäneeseen ylimääräiseen yhtiökokoukseen.

Yhtiö julkisti yhtiökokousten tekemät päätökset pörssitiedotteina ja internetsivuillaan. Yhtiökokousten pöytäkirjat olivat saatavilla yhtiön internetsivuilla kahden viikon kuluessa yhtiökokouksista.

Yhtiökokousten pöytäkirjat sekä kokouskohtaiset yhteenvedot yhtiökokousten päätöksistä vuodesta 2009 alkaen ovat saatavilla osoitteessa www.citycon.fi/yhtiokokous. Sivulla on myös yleistä tietoa yhtiökokouksista sekä osakkeenomistajien oikeuksista.

Hallitus

Cityconin yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään kymmenen jäsentä. Cityconin yhtiöjärjestyksessä ei ole muita hallituksen jäsenten valintaa rajoittavia määräyksiä. Yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten lukumäärän ja nimittää hallituksen jäsenet yhden vuoden toimikaudeksi, joka päättyy valintaa ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden mainittuun enemmistöön kuuluvista jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksessa on oltava molempia sukupuolia. Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen jäsenet ovat velvollisia antamaan hallitukselle riittävät tiedot pätevyytensä ja riippumattomuutensa arvioimiseksi sekä ilmoittamaan tiedoissa tapahtuneet muutokset. Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuutta vuosittain Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 15 mukaisesti.

Cityconin varsinainen yhtiökokous päätti 19.3.2014 hallituksen jäsenten lukumääräksi kymmenen ja valitsi hallituksen jäseniksi uudelleen Ronen Ashkenazin, Chaim Katzmanin, Bernd Knoblochin, Kirsi Komin, Karine Ohanan, Claes Ottossonin, Per-Anders Ovinin, Jorma Sonnisen, Yuval Yanain ja Ariella Zochovitzkyn. 6.6.2014 pidetty ylimääräinen yhtiökokous valitsi Andrea Orlandin ja Arnold de Haanin uusina jäseninä hallitukseen hallituksesta pois jääneiden Jorma Sonnisen ja Yuval Yanain tilalle.

Hallituksen jäsenten henkilö- ja osakeomistustiedot on esitetty alla olevassa taulukossa ja heidän työhistoriansa sekä keskeiset luottamustehtävänsä yhtiön internetsivuilla www.citycon.fi/hallitus.

Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja yhden tai useamman varapuheenjohtajan. Vuonna 2014 hallituksen puheenjohtajana toimi Chaim Katzman ja hallituksen varapuheenjohtajina Ronen Ashkenazi ja Bernd Knobloch.

Hallituksen 19.3.2014 ja 8.6.2014 suorittamien riippumattomuusarviointien mukaan kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä, koska kukaan heistä ei ole työ-, toimi- tai sopimussuhteessa yhtiöön. Lisäksi Arnold de Haan, Bernd Knobloch, Kirsi Komi, Karine Ohana, Claes Ottosson ja Per-Anders Ovin ovat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Ronen Ashkenazi ja Chaim Katzman ovat yhtiön suurimman osakkeenomistajan Gazit-Globe Ltd.:n tai sen konserniyhtiöiden palveluksessa, eivätkä siten ole riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Andrea Orlandi on yhtiön merkittävän osakkeenomistajan, CPP Investment Board European Holdings S.à.r.l:n emoyhtiön Canada

Pension Plan Investment Boardin palveluksessa, eikä hän siten ole riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Ariella Zochovitzky toimi vuoden 2012 maaliskuuhun asti Gazit-Globe Ltd.:n edustajana (hallituksen puheenjohtaja) U. Dori Group Ltd. -nimisessä yhtiössä, jonka määräävässä asemassa oleva osakkeenomistaja Gazit-Globe Ltd. on, eikä hänen ole katsottu olevan riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Citycon Oyj:n hallitus 31.12.2014

Hallituksen jäsen	Hallituksen jäsen vuodesta	Koulutus	Kansalaisuus	Syntymävuosi	Päätoimi	Cityconin osakkeita	Riippumattomuus
Chaim Katzman, hallituksen puheenjohtaja	2010	LL.B.	Yhdysvallat ja Israel	1949	Norstar Holdings Inc. (entinen Gazit Inc.), perustaja, määräävässä asemassa oleva osakkeenomistaja ja hallituksen puheenjohtaja vuodesta 1991; Gazit-Globe Ltd., hallituksen puheenjohtaja vuodesta 1998	431 081	Riippumaton yhtiöstä
Ronen Ashkenazi, hallituksen varapuheenjohtaja	2009	Rakennus-insinööri (B.Sc., Civil Engineering)	Israel	1962	Gazit Globe Israel (Development) Ltd., toimitusjohtaja ja vähemmistöomistaja vuodesta 2005	4 080	Riippumaton yhtiöstä
Bernd Knobloch, hallituksen varapuheenjohtaja	2012	Yliopistotutkinnot oikeustieteessä ja liikehallinnossa	Saksa	1951	hallitusammattilainen	45 900	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
Arnold de Haan	2014	LL.M.	Alankomaat	1954	Boishaen B.V., perustaja ja toimitusjohtaja vuodesta 2008	20 000	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
Kirsi Komi	2011	OTK	Suomi	1963	hallitusammattilainen	7 800	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
Karine Ohana	2013	M.Sc. (Rahoitus)	Ranska	1964	Ohana & Co., Paris, pääosakas vuodesta 1998; OHANA Capital (Investment fund vehicle), osakas vuodesta 2013	4 090	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
Andrea Orlandi	2014	MBA (INSEAD)	Italia	1971	Canada Pension Plan Investment Board (CPPIB), Lontoo, toimitusjohtaja, Head of Real Estate Investments Europe vuodesta 2014	-	Riippumaton yhtiöstä
Claes Ottosson	2004	Sähköinsinööri	Ruotsi	1961	ICA Kvantum Hovås, toimitusjohtaja vuodesta 1990	45 385	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
Per-Anders Ovin	2013	M.Sc. (Talous)	Ruotsi	1956	Mengus Stockholm AB, hallituksen puheenjohtaja, osakas ja omistaja vuodesta 2005, Marrakech Design/Ovin Consulting AB, omistaja vuodesta 2003	9 714	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
Ariella Zochovitzky	2009	B.A. (Economics and Accounting), CPA (Israel), MBA	Israel	1957	C.I.G. Consultants Ltd., johtaja ja osakas vuodesta 2001; C.I.G. Zochovitzky Ltd., johtaja ja osakas vuodesta 2012	7 800	Riippumaton yhtiöstä

Hallituksen työskentely

Hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät Suomen osakeyhtiölain, Cityconin yhtiöjärjestyksen, Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin ja Cityconin hallituksen hyväksymään hallinnointiohjesääntöön sisältyvän hallituksen kirjallisen työjärjestyksen mukaisesti.

Osakeyhtiölaissa erikseen mainittujen tehtävien lisäksi Cityconin hallitus

- valitsee yhtiölle toimitusjohtajan ja hyväksyy toimitusjohtajan esityksestä muiden johtoryhmän jäsenten valinnan
- vahvistaa yhtiön pitkän aikavälin tavoitteet ja liiketoimintastrategian
- hyväksyy yhtiön budjetin ja rahoitussuunnitelman ja valvoo niiden toteutumista
- vahvistaa yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimintaperiaatteet ja käy läpi yhtiön toimintaan liittyvät keskeiset riskit ja niiden hallinnan sekä valvoo yhtiön hallintoprosessien riittävyyttä, asianmukaisuutta ja tehokkuutta
- päättää suurista ja strategisesti merkittävistä kiinteistöhankinnoista ja -myynneistä ja muista merkittävistä investoinneista
- vahvistaa yhtiön johdon velvollisuudet ja vastuualueet sekä raportointijärjestelmän
- vahvistaa henkilöstön lyhyen ja pitkän aikavälin palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien periaatteet ja päättää palkitsemis- ja kannustinjärjestelmistä sekä näiden järjestelmien perusteella maksettavista palkkioista
- määrittelee yhtiön osinkopolitiikan.

Hallitus kokoontuu etukäteen sovitun kokousaikataulun mukaisesti ja sen lisäksi tarvittaessa. Kokousaikataulun perustan muodostavat yhtiön raportointiaikataulu sekä hallituksen strategia- ja budjettikokoukset alla esitetyn hallituksen vuosikellon mukaisesti. Hallituksen kokouksia varten laaditaan esityslista, jonka mukaisesti asiat kokouksessa käsitellään. Hallitus on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet sen jäsenistä on paikalla. Hallituksen kansainvälinen kokoonpano huomioon ottaen voidaan kokouksia pitää välillä myös puhelin- tai videokokouksena fyysisen läsnäolon sijasta. Kokouksesta laaditaan pöytäkirja, joka tarkastetaan ja hyväksytään seuraavassa kokouksessa.

Toimitusjohtaja antaa hallitukselle säännöllisesti katsauksen merkittävimmistä asioista. Hallitus käsittelee talousraportteja sekä hyväksyy osavuositarkastukset ja tilinpäätökset. Säännönmukaisesti esiintyvien asioiden ohella hallituksen kokouksissa käsitellään yleensä myös yhtiön kauppakeskusliiketoimintaan liittyviä investointi- ja divestointiehdotuksia, kehityshankkeita sekä rahoitusasioita.

Hallituksen vuosikello

Ajankohta	Päätettävät asiat
Helmikuu	Tilinpäätös ja toimintakertomus, voitonjakoehdotus ja muut mahdolliset ehdotukset yhtiökokoukselle, suorituspalkkiot edelliseltä vuodelta
Maaliskuu	Hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan tai varapuheenjohtajien valinta, valiokuntien puheenjohtajien ja jäsenten valinta, hallituksen jäsenten riippumattomuuden arviointi
Huhtikuu	Osavuositarkastus
Heinäkuu	Osavuositarkastus
Lokakuu	Osavuositarkastus, strategia-päivä
Joulukuu	Budjetti, riskienhallinta, hallituksen itsearviointi, palkitsemiskriteerit ja -tavoitteet tulevalle vuodelle

Vuonna 2014 Cityconin hallitus piti seitsemän alkuperäisen kokousaikataulunsa ulkopuolista kokousta ja kokoontui yhteensä 13 kertaa. Hallituksella oli vuoden aikana yksi matkakokous Tukholmassa, missä hallitus samalla tutustui yhtiön omistamiin kauppakeskuksiin. Alkuperäisen kokousaikataulun ulkopuoliset hallituksen kokoukset liittyivät pääosin kesä-heinäkuussa toteutettuihin suunnattuun osakeantiin ja merkintätuoikeusantiin sekä syys-lokakuussa liikkeeseenlaskettuun euromääräiseen joukkovelkakirjalainaan. Hallituksen kokousten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 93. Jäsenkohtaiset osallistumisprosentit ilmenevät alla olevasta taulukosta.

Hallituksen kokousten jäsenkohtaiset osallistumisprosentit 2014

Hallituksen jäsen	Osallistumis-%
Chaim Katzman	92
Ronen Ashkenazi	83
Bernd Knobloch	92
Arnold de Haan (10.6.2014 alkaen)	86
Kirsi Komi	100
Karine Ohana	85
Andrea Orlandi (10.6.2014 alkaen)	100
Claes Ottosson	100
Per-Anders Ovin	92
Jorma Sonninen (10.6.2014 asti)	83
Yuval Yanai (10.6.2014 asti)	100
Ariella Zochovitzky	100

Hallituksen valiokunnat

Cityconin hallitusta avustaa kolme valiokuntaa: tarkastus- ja hallinnointivaliokunta, nimitys- ja palkitsemisvaliokunta sekä strategia- ja investointivaliokunta.

Valiokuntiin kuuluvat hallituksen jäsenet voivat perehtyä valiokunnassa käsiteltäviin asioihin yksityiskohtaisemmin kuin koko hallitus. Valiokuntien keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet on määritelty Cityconin hallinnointiohjesääntöön sisältyvässä hallituksen valiokuntien työjärjestyksessä.

Valiokunnan jäsenillä on oltava valiokunnan tehtävien edellyttämä asiantuntemus ja kokemus. Hallitus valitsee valiokuntien puheenjohtajat ja jäsenet keskuudestaan. Valiokunnassa on aina vähintään kolme jäsentä. Valiokuntien puheenjohtajat raportoivat hallitukselle valiokunnan käsittelemistä asioista, minkä lisäksi valiokuntien kokouksista laaditaan pöytäkirja, joka jaetaan kaikille hallituksen jäsenille.

Valiokuntien kokoonpanot vuonna 2014 käyvät ilmi alla olevasta taulukosta.

	Tarkastus- ja hallinnointivaliokunta	Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta	Strategia- ja investointivaliokunta
Jäsenet	Ariella Zochovitzky (pj.)	Chaim Katzman (pj.)	Ronen Ashkenazi (pj.)
	Bernd Knobloch	Arnold de Haan ¹⁾	Bernd Knobloch
	Kirsi Komi	Kirsi Komi	Karine Ohana
	Karine Ohana	Claes Ottosson	Andrea Orlandi ¹⁾
	Andrea Orlandi ¹⁾	Yuval Yanai ²⁾	Claes Ottosson
	Per-Anders Ovin	Ariella Zochovitzky	Per-Anders Ovin
	Yuval Yanai ²⁾		Jorma Sonninen ²⁾

1) 10.6.2014 alkaen

2) 10.6.2014 asti

Valiokuntien tehtävät

Tarkastus- ja hallinnointivaliokunta

Tarkastus- ja hallinnointivaliokunta tukee hallitusta yhtiön taloudellista raportointia ja valvontaa koskevien asioiden käsittelyssä sekä valvoo ja kehittää Cityconin hallinnointikäytäntöjä.

Tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan tehtävänä on

- seurata taloudellista raportointia, erityisesti tilinpäätösraportointia, ja valvoa sen luotettavuutta ja läpinäkyvyyttä
- käsitellä yhtiön taloudelliset raportit
- seurata sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta
- käsitellä sisäisen tarkastuksen suunnitelmat ja raportit
- käsitellä yhtiön hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä vuosittain annettava selvitys ja erityisesti siihen sisältyvä kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä
- pitää yhteyttä ulkoiseen tilintarkastajaan ja käsitellä tilintarkastajan raportit ja päättää niiden vaatimista toimenpiteistä
- arvioida päävastuullisen tilintarkastajan ja tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti tilintarkastusyhteisön yhtiölle tarjoamia oheispalveluja
- valmistella tilintarkastajan valintaa ja palkkiota koskeva päätösehdotus yhtiökokoukselle
- valmistella yhtiön kiinteistöomaisuuden arviointia varten hallitukselle ehdotus ulkopuolisen arvioitsijan valinnasta
- valvoa ja arvioida yhtiön hallinnointia ja tehdä sitä koskevia suosituksia
- kehittää yhtiön hallinnointikäytäntöjä ja suositella hallituksen hyväksyttäväksi yhtiöön sovellettavia hallinnointia koskevia ohjeistuksia sekä tarvittaessa muutoksia niihin
- arvioida yhtiön kulloinkin voimassa olevia toimintaperiaatteita (Code of Conduct) ja niiden noudattamista
- käsitellä mahdollisia yhtiön, hallituksen jäsenten ja ylimmän johdon välisiä eturistiriitoja ja ryhtyä sellaisten ristiriitojen osalta tarpeellisiin toimenpiteisiin
- arvioida kunkin hallituksen jäsenen riippumattomuutta ja tehdä sitä koskevia suosituksia hallitukselle
- varmistaa, että hallitus toteuttaa vuosittaisen itsearvioinnin
- hoitaa mahdollisia muita yhtiön hallinnointiin liittyviä tehtäviä.

Tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan jäsenten on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Vähintään yhden valiokunnan jäsenen on oltava talouden asiantuntija, jolla on riittävä tietämys ja kokemus laskentatoimesta, kirjanpidosta tai tilintarkastuksesta ja yhtiöön sovellettavista tilinpäätöksen laadintaperiaatteista. Yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja osallistuu tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan kokoukseen vuosittain tilinpäätöksen käsittelyn yhteydessä raportoidakseen tilintarkastuksen yhteydessä havaitsemistaan

seikoista. Tilintarkastaja osallistuu myös tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan muihin kokouksiin tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan tekemän päätöksen mukaisesti.

Valiokunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa yhtiön raportointiaikataulun mukaisesti käsitelläkseen yhtiön osavuosikatsaukset ja vuositilinpäätöksen.

Vuonna 2014 tarkastus- ja hallinnointivaliokunta käsitteli yllä mainittujen tehtäviensä mukaisesti mm. taloudellista raportointia ja laskentaperiaatteiden muutoksia, sisäisen tarkastuksen suunnitelmia ja raportteja sekä kiinteistöomaisuuden arviointiraportteja. Valiokunta antoi myös ehdotuksensa varsinaiselle yhtiökokoukselle tilintarkastajan valinnasta sekä tilintarkastajalle maksettavasta palkkiosta. Tarkastus- ja hallinnointivaliokunta kokoontui vuoden aikana yhdeksän kertaa ja kokousten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 89. Jäsenkohtaiset osallistumisprosentit ilmenevät alla olevasta taulukosta.

Tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan kokousten jäsenkohtaiset osallistumisprosentit 2014

Valiokunnan jäsen	Osallistumis-%
Ariella Zochovitzky (puheenjohtaja)	100
Andrea Orlandi (10.6.2014 alkaen)	80
Bernd Knobloch	89
Kirsi Komi	78
Karine Ohana	78
Per-Anders Ovin	100
Yuval Yanai (10.6.2014 asti)	100

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta varmistaa hallituksen jäsenten valintaa ja palkkiota koskevien ehdotusten tehokkaan valmistelun. Valiokunta myös huolehtii toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon nimittämis- ja palkitsemisasioiden sekä henkilöstön palkitsemisjärjestelmiä koskevien asioiden tehokkaasta valmistelusta.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on

- etsiä ehdokkaita uusiksi hallituksen jäseniksi
- valmistella hallituksen jäsenten valintaa ja palkkioita koskeva ehdotus yhtiökokoukselle
- esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäseniksi
- valmistella hallituksen valiokuntien kokoonpanoa ja puheenjohtajia koskeva ehdotus hallitukselle
- valmistella yhtiön toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja muun ylimmän johdon palkkaus- ja palkitsemisasiota
- valmistella yhtiön toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja muun ylimmän johdon nimitysasioita, kartoittaa heidän seuraajiaan sekä arvioida yhtiön koko johtoa koskevaa seuraajasuunnitteluprosessia
- vastata toimitusjohtajan toiminnan arvioinnista
- valmistella ja kehittää yhtiön palkitsemisjärjestelmiä, tehdä niitä koskevia ehdotuksia hallitukselle ja valvoa niiden läpinäkyvyyttä ja tarkoituksenmukaisuutta.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia.

Etsiessään hallituksen jäsenille seuraajaehdokkaita nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan on otettava huomioon yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja yhtiön kehitysvaihe. Hallituksen kokoonpanossa on lisäksi otettava huomioon hallituksen jäsenten lukumäärä, riippumattomuus, ikä, sukupuoli, taidot ja kokemus sekä mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Valiokunta aloittaa hallituksen jäsenten valinnan valmistelun syksyllä ennen seuraavan vuoden varsinaista yhtiökokousta ja kuulee valmistelun yhteydessä myös merkittäviä osakkeenomistajia.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta kokoontuu vähintään kaksi kertaa vuodessa. Vuonna 2014 nimitys- ja palkitsemisvaliokunta valmisteli varsinaiselle yhtiökokoukselle esitykset hallituksen jäsenten lukumäärästä, valinnasta ja palkkioista sekä ylimääräiselle yhtiökokoukselle esityksen uusista hallituksen jäsenistä. Muut valiokunnan kokousaiheet keskittyivät muun muassa toimitusjohtajan toimitussopimuksen muutokseen sekä johtoryhmän nimitysasioihin. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui vuoden aikana seitsemän kertaa ja keskimääräinen osallistumisprosentti oli 100. Jäsenkohtaiset osallistumisprosentit ilmenevät alla olevasta taulukosta.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan kokousten jäsenkohtaiset osallistumisprosentit 2014

Valiokunnan jäsen	Osallistumis-%
Chaim Katzman	100
Arnold de Haan (10.6.2014 alkaen)	100
Kirsi Komi	100
Claes Ottosson	100
Yuval Yanai (10.6.2014 asti)	100
Ariella Zochovitzky	100

Strategia- ja investointivaliokunta

Strategia- ja investointivaliokunta tukee hallitusta yhtiön strategisen suunnan määrittämisessä ja seurannassa.

Strategia- ja investointivaliokunnan tehtävänä on

- ohjata yhtiön kiinteistökannan optimointia ja kehittämistä ja kartoittaa vaihtoehtoisia omistusrakenteita kiinteistökannan optimoimiseksi
- asettaa yleiset suuntaviivat uusien kiinteistöjen hankinnalle ja kiinteistöjen edelleenkehittämiseksi
- valvoa ja kehittää yhtiön kiinteistöliiketoimintaan liittyvien investointien ja divestointien suunnittelu- ja hyväksyntäprosesseja
- päättää investoinneista ja divestoinneista hallituksen antaman valtuutuksen puitteissa
- antaa hallitukselle suosituksia kiinteistöjen hankinnoista ja myynneistä sekä kiinteistökehityshankkeista
- seurata kiinteistökehityshankkeiden etenemistä ja valmistuneiden hankkeiden sekä ostettujen kohteiden haltuunottoa ja kannattavuutta.

Strategia- ja investointivaliokunnan jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä.

Valiokunta kokoontuu tarvittaessa, kuitenkin vähintään kaksi kertaa vuodessa. Vuonna 2014 strategia- ja investointivaliokunta teki yhtiön hallitukselle päätösehdotussuosituksia muun muassa Göteborgin Mölndals Galleria -hankkeeseen NCC:n kanssa perustettavasta yhteisyrityksestä sekä GIC:n 40 % omistusosuuden hankkimisesta Espoon Iso Omena-kauppakeskuksessa. Lisäksi valiokunta keskusteli mahdollisista osto- ja myyntikohteista. Strategia- ja investointivaliokunta kokoontui vuoden aikana kuusi kertaa ja keskimääräinen osallistumisprosentti oli 97. Jäsenkohtaiset osallistumisprosentit ilmenevät alla olevasta taulukosta.

Strategia- ja investointivaliokunnan kokousten jäsenkohtaiset osallistumisprosentit 2014

Valiokunnan jäsen	Osallistumis-%
Ronen Ashkenazi	100
Bernd Knobloch	100
Karine Ohana	83
Andrea Orlandi (10.6.2014 alkaen)	100
Claes Ottosson	100
Per-Anders Ovin	100
Jorma Sonninen (10.6.2014 asti)	100

Toimitusjohtaja

Cityconin toimitusjohtaja vastaa yhtiön päivittäisten toimintojen johtamisesta ja valvonnasta Suomen osakeyhtiölain, yhtiön hallinnointiohjesäännön sekä hallitukselta saamiensa valtuutuksien ja suuntaviivojen mukaisesti.

Toimitusjohtajan tehtävänä on hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Toimitusjohtaja valvoo niiden ohjeiden, menettelytapojen ja strategisten suunnitelmien noudattamista, joista hallitus on päättänyt, sekä huolehtii siitä, että tällaiset ohjeet, menettelytavat ja suunnitelmat tarpeen vaatiessa esitellään hallitukselle päivitystä tai tarkistusta varten. Toimitusjohtaja osallistuu hallituksen kokouksiin ja vastaa hallitukselle esitettävien asioiden valmistelusta. Lisäksi toimitusjohtaja huolehtii siitä, että hallituksen jäsenet saavat jatkuvasti tarpeellista tietoa yhtiön taloudellisen tilanteen, likviditeetin, rahoitusaseman ja kehityksen seuraamiseksi ja tiedottaa hallitukselle merkittävistä yhtiön toimintaan liittyvistä tapahtumista, päätöksistä ja suunnitelmista. Lisäksi toimitusjohtaja toimii yhtiön johtoryhmän puheenjohtajana.

Cityconin hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää tämän toimitusjohtajan ehtoista. Toimitusjohtajan toimitusjohtajan ehdot on määritelty hallituksen hyväksymässä kirjallisessa toimitusjohtajansopimuksessa.

Hallitus nimitti hollantilaisen Marcel Kokkeelin (LL.M., s. 1958) Cityconin toimitusjohtajaksi vuonna 2011 ja hyväksyi hänen toimitusjohtajansopimuksen ehdot. Kokkeel aloitti tehtävässään 24.3.2011. Toimitusjohtajan aiemmin määräaikainen

toimisorjimus muutettiin 19.3.2014 alkaen toistaiseksi voimassa olevaksi. Toimisorjimuksen irtisanomisaika on molemmipuolisesti kuusi kuukautta. Samassa yhteydessä muutettiin myös toimitusjohtajan erorahaa koskevia ehtoja. Yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajan toimitusjohtajalle maksetaan irtisanomisaajan palkan lisäksi kertakorvaus, joka koostuu toimitusjohtajan päättämishetken mukaisesta kiinteästä vuosipalkasta 1,5-kertaisena. Kertakorvaukseen ei enää lisänä sisälly toimitusjohtajalle viimeksi maksetun vuosittaisen bonuspalkkion määrä 1,5-kertaisena.

Johtoryhmä

Toimitusjohtaja Marcel Kokkeelia avustaa johtoryhmä, johon kuuluu vähintään kolme jäsentä. Vuonna 2014 johtoryhmään kuuluivat toimitusjohtajan lisäksi yhtiön varatoimitus- ja talousjohtaja Eero Sihvonen, lakiasiaintohtaja Anu Tuomola, operatiivinen johtaja Jurn Hoeksema (kesäkuusta alkaen), kaupallinen johtaja Harri Holmström (kesäkuusta 2014 alkaen ja siihen asti operatiivisena johtajana) sekä sijoitusjohtaja Nils Styf.

Johtoryhmän jäsenten henkilö- sekä osake- ja optio-omistustiedot on esitetty oheisessa taulukossa ja heidän työhistoriansa sekä luottamustehtävänsä yhtiön internetsivuilla www.citycon.fi/johtoryhma. Johtoryhmän sihteerinä toimii yhtiön sijoittajasuhde- ja viestintäjohtaja Henrica Ginström.

Citycon Oyj:n johtoryhmä 31.12.2014

Nimi	Asema yhtiössä	Johtoryhmän jäsen vuodesta	Syntymä-vuosi	Koulutus	Kansalaisuus	Cityconin osakkeita	Cityconin optio-oikeuksia 2011
Marcel Kokkeel	Toimitusjohtaja	2011	1958	LL.M. (Notary Law)	Alankomaat	304 630	1 000 000
Eero Sihvonen	Varatoimitus- ja talousjohtaja	2005	1957	KTM	Suomi	108 102	750 000
Anu Tuomola	Lakiasiaintohtaja	2011	1974	OTK, varatuomari	Suomi	-	300 000
Jurn Hoeksema	Operatiivinen johtaja	2014	1974	Diplomi-insinööri	Alankomaat	-	-
Harri Holmström ¹⁾	Kaupallinen johtaja	2005	1956	Diplomi-insinööri, AKA	Suomi	32 918	420 000
Nils Styf	Sijoitusjohtaja	2012	1976	KTM (M.Sc. in Business Administration and Economics)	Ruotsi	2 080	300 000

1) Cityconin kaupallinen johtaja ja johtoryhmän jäsen Harri Holmström jätti tehtävänsä tammikuun 2015 lopussa.

Johtoryhmän päätehtävä on asiantuntijaelimenä avustaa toimitusjohtajaa yhtiön operatiivisen liiketoiminnan johtamisessa ja koordinoida ja kehittää yhtiön operatiivisia toimintoja sekä edistää tiedonkulkua ja yhteistyötä organisaation eri osien välillä.

Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa erityisesti seuraavissa asioissa:

- valmistelee hallitukselle esitettäväksi yhtiön strategiaan liittyvät muutokset ja tarkistukset hallituksen antamien suuntaviivojen mukaisesti
- laatii hallitukselle esitettäväksi yhtiön budjetin sekä seuraa sen toteutumista
- seuraa yhtiön ja sen liiketoimintayksiköiden liiketoiminnan kannattavuutta ja liiketoiminnan kannalta ajankohtaisia asioita
- suunnittelee ja valmistelee hallituksen ja toimitusjohtajan edellyttämät organisaatiomuutokset
- huolehtii johtoryhmän vuosisuunnitelmaan liittyvien aiheiden käsittelystä ja niiden vaatimien toimenpiteiden toteuttamisesta.

Johtoryhmä kokoontuu yleensä kaksi kertaa kuukaudessa. Vuonna 2014 johtoryhmä kokoontui 20 kertaa.

Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Cityconin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että toiminta on tehokasta ja tuloksellista, raportointi on yhdenmukaista ja luotettavaa sekä että sovellettavia lakeja, säännöksiä ja Citycon-konsernin toimintaperiaatteita noudatetaan. Talousraportoinnin sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että julkistettavat osavuosikatsaukset ja tilinpäätökset ovat luotettavia ja että ne on laadittu Cityconin soveltamien laskenta- ja raportointiperiaatteiden mukaisesti.

Talousraportoinnin organisaatio ja prosessit Citycon-konsernissa

Cityconilla on toimintamaissaan yhteensä 85 tytäryhtiötä, 15 yhteisyritystä ja osakkuusyhtiötä sekä 3 yhtiötä, joissa Citycon omistaa alle 20 %:n vähemmistöosuuden.

Citycon laatii konsernitilinpäätöksen ja osavuosikatsaukset kansainvälisten, Euroopan unionin hyväksymien IFRS-raportointistandardien ja Suomen arvopaperimarkkinalain mukaisesti, sekä noudattaa Helsingin pörssin ja Suomen Finanssivalvonnan sääntöjä ja määräyksiä. Toimintakertomus ja konsernin emoyhtiön tilinpäätös laaditaan Suomen kirjanpitolain sekä Suomen kirjanpitolautakunnan ohjeiden ja lausuntojen mukaisesti.

Citycon-konsernin segmenttiraportoinnissa noudatetaan maantieteellistä jakoa: Suomi, Ruotsi sekä Baltia ja Uudet Markkinat. Raportoidut segmentit koostuvat kahdeksasta klusterista. Konsernin tukitoiminnot on keskitetty pääasiassa konsernin emoyhtiön pääkonttoriin Helsinkiin. Jokaisella liiketoimintayksiköllä on oma taloushallintonsa. Laadukkaan ja kontrolloidun taloudellisen raportoinnin varmistamiseksi Cityconissa on käytössä kaikkia konserniyhtiöitä koskeva yhtenäinen raportointiprosessi. Tähän sisältyvät yhteiset laskentaperiaatteet ja tilikartat sekä yhteisen talousraportointijärjestelmän käyttö.

Cityconin organisaatorakenne on suunniteltu mahdollistamaan selkeät vastualueet ja toimintavaltuudet. Konsernin emoyhtiön hallitus vastaa riittävän ja toimivan sisäisen valvonnan järjestämisestä ja ylläpitämisestä. Toimitusjohtajan tehtävänä on huolehtia sisäisen valvonnan käytännön toimenpiteiden toteuttamisesta. Toimitusjohtajan tehtävänä on ylläpitää organisaatorakennetta, jossa vastuut, valtuudet ja raportointisuhteet on määritelty kirjallisesti selkeästi ja kattavasti.

Talousraportointiprosessiin liittyvän sisäisen valvonnan kehittäminen vuonna 2014

Citycon on vuoden 2014 aikana jatkanut edelleen talousraportointiprosessien sisäisten kontrollien kehittämistä, valvontaa ja jatkuvaa seurantaa. Tämä perustuu Cityconin hallituksen keväällä 2010 käynnistämään hankkeeseen, jossa yhtiön merkittävien toimintaprosessien sisäisen valvonnan menettelyt käytiin läpi ja kuvattiin kirjallisesti. Määrittelytyöhön osallistuivat Cityconin konsernitoimintojen edustajien lisäksi myös yhtiön kunkin toimintamaan yksiköt, mikä mahdollisti koko konsernin kattavan harmonisoidun kontrolliympäristön rakentamisen ja käyttöönoton. Konsernin talousraportointiprosessit ja -kontrollit on käyty läpi vuonna 2014 vastaamaan organisaatiossa tapahtuneita muutoksia.

Tilikauden aikana kontrollipisteiden noudattamisen seurantaa on jatkettu testaamalla kontrolleja yhtiön liiketoimintayksilöissä. Kontrollien testauksessa havaitut puutteellisuudet arvioitiin yhtiössä yksittäisinä poikkeamina sekä koottuna yhteen muiden poikkeamien kanssa. Yhtiön laatiman yhteenvedon perusteella ei ole viitteitä siitä, että kontrollipoikkeamat voisivat aiheuttaa Cityconin tilinpäätökseen olennaisia virheellisyyksiä.

Cityconin sisäisen valvonnan osa-alueita on kuvattu alla. Kuvauksessa on otettu huomioon vuonna 2010 aloitettu systemaattinen sisäisen valvonnan kehitystyö. Sisäisen valvonnan järjestelmä Cityconissa perustuu kansainvälisesti tunnettuun COSO-viitekehikseen (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Vuoden 2014 aikana Citycon otti käyttöön uudistetun COSO 2013 viitekehiksen läpikäynnin myötä todetut muutostarpeet Cityconin sisäiseen valvontaan. Otsikointi seuraavassa kuvauksessa noudattaa COSO:n eri osa-alueita: valvontaympäristö, riskien arviointi, valvontatoiminnot, viestintä ja tiedotus sekä seurantatoimenpiteet, joiden mukaisesti Cityconin ulkoisen taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan järjestelmä on järjestetty.

Valvontaympäristö

Cityconin hallituksella on pääasiallinen vastuu talousraportointiprosessien sisäisestä valvonnasta. Yhtiön hallinnointiohjesääntöön sisältyvät hallituksen ja sen valiokuntien kirjalliset työjärjestykset, jotka täsmentävät hallituksen ja sen valiokuntien työnjakoa ja vastuita. Hallituksen tarkastus- ja hallinnointivaliokunta arvioi taloudellista raportointiprosessia ja sisäisen valvontajärjestelmän asianmukaisuutta sekä käsittelee sisäisen tarkastuksen tuottamia raportteja. Tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan tehtäviä on esitelty tarkemmin edellä hallituksen ja valiokuntien esittelyn yhteydessä.

Sisäisen valvonnan järjestelmän ylläpito on määritelty toimitusjohtajan tehtäväksi.

Talousraportointiprosessin sisäiseen valvontaan liittyviä ohjeistuksia ja menettelytapoja ovat mm. seuraavat: yhtiön hallinnointiohjesääntö, joka sisältää hallituksen ja sen valiokuntien työjärjestykset ja ohjeet hallituksen, toimitusjohtajan sekä johtoryhmän välisestä työnjaosta; päätösvaltuudet sisältäen euromääräiset hyväksymisrajat; Cityconin laskentaperiaatteet ja raportointiohjeet ja riskienhallinnan periaatteet; rahoituspolitiikka; sekä yksityiskohtaiset prosessitasoiset kontrollitaulukot.

Kaikilla Citycon-konsernin työntekijöillä on kirjallinen toimenkuvaus, joka sisältää keskeiset tehtävät ja vastualueet sekä toimivaltuudet. Toimenkuvaukset tarkistetaan kaksi kertaa vuodessa pidettävissä suoritusarviointikeskusteluissa, joissa arvioidaan myös kunkin työntekijän suoriutumista suhteessa määriteltyihin tavoitteisiin.

Budjetointi- ja suunnitteluprosessi

Budjetointi on säännöllinen osa yhtiön toimintaa käsittäen vuosisuunnittelun ja tavoitteiden asettamisen. Budjettiprosessin kautta Citycon-konsernin henkilökunnalle asetetaan vuosittain taloudelliset ja muut tavoitteet. Ensin asetetaan konsernitason tavoitteet, jotka muunnetaan sitten liiketoiminta-alueiden tavoitteiksi ja työntekijöiden henkilökohtaisiksi tavoitteiksi kyseiselle kaudelle. Konserni-tason ja liiketoiminta-alueiden taloudellisia tavoitteita seurataan johdon kuukausiraportoinnissa ja liiketoimintakatsausten yhteydessä. Työntekijätason tavoitteita seurataan kahdesti vuodessa pidettävissä kehityskeskusteluissa. Yhtiöllä on kannustinjärjestelmä, joka ohjaa konsernia kaikilla tasoilla asetettujen tavoitteiden saavuttamiseen.

Toimitusjohtaja raportoi hallitukselle kaikki merkittävät poikkeamat hallituksen hyväksymistä tavoitteista. Hallitus myös arvioi vuosittain tavoitteiden saavuttamista ja päättää tavoitteiden saavuttamisen perusteella maksettavista kannustinpalkkioista.

Riskien arviointi

Konsernin kattava riskienhallinta on osa Cityconin vuosisuunnittelua ja johtamista

Riskienhallinta on osa yhtiön sisäistä valvontaa. Cityconin riskienhallintaohjelman tarkoituksena on varmistaa, että Citycon saavuttaa liiketoiminnan tavoitteet tunnistamalla ja hallitsemalla tavoitteiden saavuttamisen vaarantavat keskeiset riskit ennen niiden toteutumista.

Cityconin riskienhallinta ja -raportointiprosessi kattaa liiketoimintaan liittyvien riskien tunnistamisen, arvioimisen, mittaamisen, rajaamisen ja valvonnan kaikissa keskeisissä liiketoimintaprosesseissa. Siihen kuuluu myös riskienhallintaprosessien jatkuva parantaminen tunnistamalla olemassa olevat riskienhallintatoimenpiteet ja laatimalla uusia toimenpiteitä, mikäli nykyisten toimenpiteiden ei katsota riittävän tunnistettujen riskien hallintaan. Onnistunut riskienhallinta pienentää riskien toteutumisen todennäköisyyttä ja lieventää toteutuneen riskin negatiivisia vaikutuksia. Riskiraportoinnissa kerätään riskianalyysin tiedot ja riskeihin liittyvät riskienhallintatoimenpiteet yhteen konserninlaajuiseen riskirekisteriin ja ne raportoidaan vuosittain Cityconin hallitukselle. Raportointi suoritetaan budjetoinnin yhteydessä, jotta riskit tulevat yhdistetyiksi vuosittaisiin tavoitteisiin. Jokaisen riskin merkityksen arvioimiseksi määritetään riskiin liittyvä arvioitu tappio sekä todennäköisyys riskin toteutumiselle. Näin parannetaan myös riskien vertailtavuutta eri yksiköiden välillä. Myös edellisen vuoden aikana toteutuneet riskit arvioidaan ja raportoidaan.

Jokaisella toiminnolla on oma vastuuhenkilönsä, joka on vastuussa toiminta-alueensa riskeistä ja joka vastaa riskien ja riskienhallintasuunnitelman raportoisesta ja sen implementoinnin seuraamisesta. Keskeiset riskit raportoidaan yhtiön rahoitusjohtajalle, joka valmistelee hallitukselle ja tarkastus- ja hallinnointivaliokunnalle esitettävän riskiraportin. Toimitusjohtaja ja johtoryhmä vastaavat siitä, että toimenpiteitä kehitetään ja ylläpidetään hallituksen hyväksymien riskienhallintaperiaatteiden mukaisesti. Yhtiön hallitus valvoo säännöllisesti yhtiön liiketoiminnan riskejä ja epävarmuuksia ja raportoi niistä voimassaolevan lainsäädännön vaatimusten ja Suomen Finanssivalvonnan sääntöjen ja ohjeiden mukaisesti.

Talousraportoinnin prosessien riskiarvio tunnistaa talousraportointiin liittyvät riskit

Ulkoisen talousraportoinnin sisäisen valvonnan perustaksi vuonna 2014 Citycon on päivittänyt talousraportoinnin kannalta merkittäviin prosesseihin liittyviä riskejä. Riskien arviointiin on osallistunut konsernin taloushallinnon lisäksi myös liiketoiminta-alueiden talousjohto. Cityconilla on talousraportoinnin kannalta yhdeksän merkittävää prosessia: yhtiötasoinen valvontaprosessi, tilinpäätösten laatimisen prosessi, vuokratuottojen prosessi, liiketoiminnan kulujen prosessi, palkanlaskentaprosessi, investointien prosessi, treasury-prosessi, sijoituskiinteistöjen arvostuksen prosessi sekä yleisten IT-kontrollien prosessi.

Valvontatoiminnot

Citycon on määritellyt taloudellisen suunnittelun ja kontrolloinnin yhdeksi liiketoimintansa pääprosesseista. Talousraportoinnin kannalta merkittävistä prosesseista on laadittu kuvaukset, jotka ovat käytössä organisaation päivittäisessä toiminnassa ja ovat siten keskeinen osa organisaation päivittäistä riskienhallintaa. Prosessien kuvauksia täydentämään on määritelty riskiarvioon perustuen kontrollipisteitä kuhunkin prosessiin. Kontrollipisteet ovat esimerkiksi hyväksymisiä, alakirjanpitojen ja tilien täsmäytyksiä, analyttisiä vertailuita, käyttöoikeuksien rajauksia sekä tehtävien eriyttämistä. Kunkin prosessin kontrollipisteet on kuvattu erilliseen taulukkoon, jota liiketoimintayksiköt ovat täydentäneet oman organisaationsa toimintaan sopivaksi.

Määritellyt kontrollipisteet on suunniteltu havaitsemaan ja korjaamaan olennaiset virheet ja poikkeamat taloudellisen raportoinnin yhteydessä. Kontrollipisteiden määrä vaihtelee prosesseittain noin 10–20 kontrollipisteeseen, jotka on myös sisällytetty henkilöiden päivittäisiin työkuviin.

Viestintä ja tiedotus

Taloudellista raportointia varten on olemassa laskenta- ja raportointiohjeet, jotka määrittävät taloudellisen raportoinnin standardit, prosessit ja vastuut. Nämä ohjeet tukevat Cityconin taloudellisen raportoinnin luotettavuutta koskevien tavoitteiden saavuttamista. Hallitus hyväksyy konsernitason menettelytavat ja niiden muutokset. Laskenta- ja raportointiohjeet ja menettelytavat on tallennettu yhtiön sisäisille intranet-sivuille. Taloudellisessa raportointiprosessissa mukana olevien henkilöiden kesken pidetään säännöllisesti kokouksia, joissa ohjeista keskustellaan. Kaikki ulkoinen viestintä toteutetaan yhtiön tiedonantopolitiikan mukaisesti. Hallitus hyväksyy kaikki yhtiön julkistamat taloudelliset raportit.

Sisäisen valvonnan kontrollipisteet kommunikoidaan Citycon-konsernin henkilöstölle. Päävastuu kommunikoinnissa on liiketoimintayksiköillä, jotka käsittelevät sisäisen valvonnan tavoitteita ja laadittuja kontrollipisteitä omassa kokouksissaan organisaation eri tasoilla.

Seurantatoimenpiteet

Cityconin liiketoiminta-alueiden johtajat vastaavat siitä, että asiaankuuluvia lakeja ja säännöksiä noudatetaan heidän vastuullaan olevilla alueilla. Myös konsernin johtoryhmän työhön kuuluu seuranta osana normaalia esimiestoimintaa. Konsernin ja liiketoiminta-alueiden tulosta seurataan kuukausittain konsernin johtoryhmän kokouksissa ja liiketoimintakatsausten yhteydessä.

Sisäisen valvonnan seuranta Citycon-konsernissa tarkoittaa sekä jatkuvia että erillisiä arviointeja ja tarkastuksia. Talouslukujen analysointi kuukausittain eri tasoilla (esimerkiksi kauppakeskus, klusteri, liiketoiminta-alue, konserni) pyrkii havaitsemaan raportoiduista luvuista poikkeamia suhteessa budjetteihin ja ennusteisiin. Sisäisten kontrollien toiminnan seuranta ja testaus pyrkivät havaitsemaan kunkin talousraportoinnin kannalta merkittävän prosessin alueella kontrollipoikkeamia, joilla korjaamattomina voi olla vaikutusta Cityconin talousraportoinnin oikeellisuuteen.

Vuonna 2014 jatkettiin sisäisten kontrollien testausta konsernihallinnon ja kunkin liiketoiminta-alueen tärkeimpien prosessien osalta. Testauksen suorittivat konsernihallinnon ohjauksessa liiketoiminta-alueiden päivittäisestä toiminnasta riippumattomat arvioijat. Testauksessa havaittujen poikkeamien merkityksellisyys ja vaikutukset arvioitiin konsernihallinnossa sekä tarvittavat korjaavat toimenpiteet aloitettiin. Konsernihallinnon laatiman yhteenvedon perusteella ei ole viitteitä siitä, että havaitut kontrollipoikkeamat voisivat aiheuttaa Cityconin tilinpäätökseen olennaisia virheellisyyksiä.

Tarkastus- ja hallinnointivaliokunta arvioi ja seuraa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävyttä ja tehokkuutta. Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävyyden ja tehokkuuden arvioinnissa ja seurannassa tarkastus- ja hallinnointivaliokunta tukevat sisäisen tarkastuksen tarkastukset konserniyhtiöissä ja tukitoiminnoissa tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan hyväksymän vuosisuunnitelman mukaisesti. Vuoden 2014 tarkastussuunnitelman mukaisesti sisäinen tarkastus kohdistui kauppakeskuskiinteistöjen ylläpitovuokratuottojen ja ylläpitokulujen prosesseihin sekä edellisten vuosien tarkastusten seurantatoimenpiteisiin. Sisäisen tarkastuksen palvelut hankittiin ulkopuoliselta palveluntarjoajalta, PricewaterhouseCoopers Oy:ltä. Ulkoisen tilintarkastajan vuoden aikana suorittamaan lakisääteiseen tilintarkastukseen kuuluu myös sisäisen valvonnan toimenpiteiden arviointi.

Konsernin taloushallinto seuraa, että taloudellisia raportointiprosesseja ja kontrollitoimenpiteitä noudatetaan. Se seuraa myös ulkoisen ja sisäisen taloudellisen raportoinnin oikeellisuutta. Ulkoiset tilintarkastajat tarkastavat, että vuosittaiset taloudelliset raportit antavat oikeat ja riittävät tiedot konsernin ja emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta kultakin tilikaudelta.